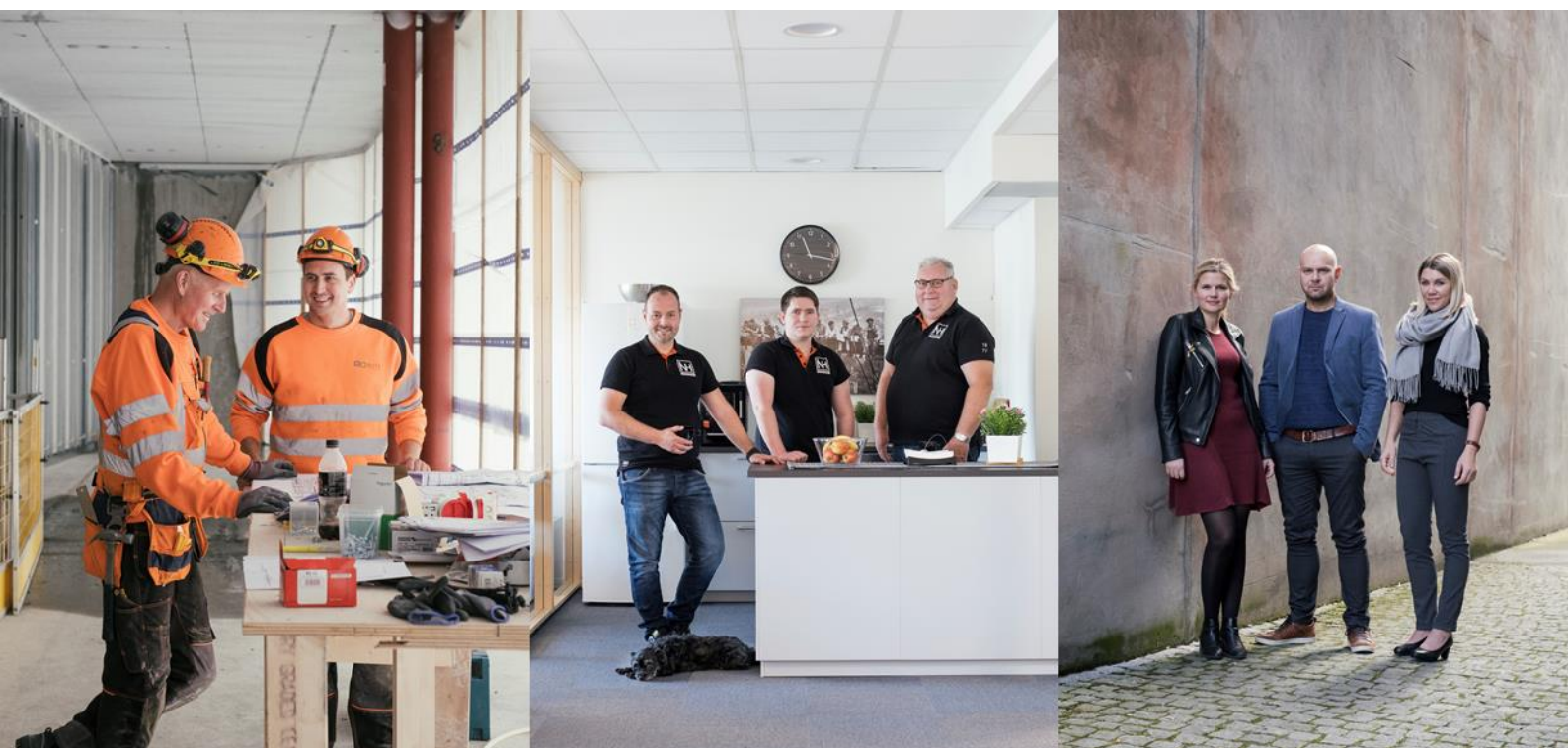


DEBANK

Delårsrapport 4.kvartal 2017



Delårsrapport for DEBANK ASA 4.kvartal 2017

Om DeBank ASA

DeBank ASA fikk konsesjon til å drive bankvirksomhet i desember 2016, og ble etter oppfyllelse av Finanstilsynets konsesjonsvilkår gitt tillatelse til å starte bankdrift i februar 2017. Virksomheten holder til i Dronningens Gate 7 i Trondheim. I tillegg har banken salgskontor i Brynsveien 3 på Helsefyrt i Oslo.

DeBank er banken for små og mellomstore bedrifter. Det betyr at vi er banken for majoriteten av næringslivet i Norge. Vi er den første rendyrkede banken innenfor fordringsfinansiering i Norge, og vi hjelper våre kunder til bedre betalingsevne og mindre hodebry. Så enkelt og så viktig.

Bankens produkter distribueres gjennom egne salgsteam, digitale kanaler og strategiske samarbeidspartnere. Produktene som tilbys er fakturakjøp, factoring, bedriftslån og verdikjedefinansiering.

Banken skal i løpet av 2018 også tilby gode innskuddsbetingelser på høyrentekonto til privatkunder. Som medlem av Bankenes sikringsfond vil innskudd inntil 2 MNOK være sikret.

Bankens utvikling 4. kvartal 2017

Utover normal drift, har fokus i 4. kvartal 2017 i hovedsak vært på å ferdigstille og forbedre systemløsninger og å øke distribusjon.

Som tidligere beskrevet har bankens tekniske løsning på produktet factoring vært forsinket grunnet utfordringer hos en systemleverandør. Dette medførte at det også i 4. kvartal var pilottesting av bankens factoringløsning. Med en ambisjon om å levere den beste kundeopplevelsen i bransjen, har dyptgående testing og funksjonelle tilpasninger vært særlig viktig. Grunnleggende god arkitektur i systemløsningen og bruk av egne ressurser med spesialkompetanse, gjør at DeBank nå gradvis tilfører eksisterende og nye kunder ny funksjonalitet i en moderne factoringløsning.

Flere factoringkunder har oppstart i januar, og de møter da et fleksibelt og brukervennlig kundegrensesnitt. Et større antall factoringkunder gir også banken mer forutsigbarhet i inntektsstrømmene. Inntektene på fakturakjøp er mer uforutsigbare, da fakturakjøpskundene ved behov velger når de ønsker å benytte seg av produktene. På tross av et større antall fakturakjøpskunder i 4. kvartal enn i 3. kvartal, har inntektene derfor vært tilnærmet like. Dog ligger det et større potensial i porteføljen framover.

Det strategiske samarbeidet med Azets har hatt, og fortsetter å ha, høy prioritet. 4. kvartal ble brukt til pilotering og planlegging. Full utrulling av samarbeidet på analog distribusjon gjennomføres i 1. kvartal 2018. Digitale løsninger vil ferdigstilles i 2. kvartal 2018 i et felles prosjekt med Azets. Det er knyttet store forventninger til samarbeidet fra begge parter.

Økonomisk utvikling 4. kvartal 2017

Banken hadde i 2017 sitt første driftsår, og det foreligger derfor ikke sammenlignbare tall fra foregående år.

DeBank ASA har i 4. kvartal 2017 hatt driftsinntekter på 1,2MNOK (1,3MNOK i 3. kvartal). Kostnadene i 4. kvartal ble 10,5MNOK (9,0MNOK i 3. kvartal). Kostnadene er i stor grad knyttet til lønn og systemløsninger. Bankens resultat etter skatt for 4.kvartal ble – 7,1 MNOK (-6,1 MNOK i 3. kvartal).

Kapitaldekning per 31.12.2017 er 162%.

Fremtidig utvikling

4. kvartal viser med tydelighet at banken er forsinket med hensyn til inntekter. Iverksatte og planlagte tiltak skal imidlertid gi en vesentlig inntektsøkning i 2018.

Banken har bygd et solid fundament for framtidig vekst, og besitter betydelig strukturkapital. Dette gjør at banken i 2018 vil tilby fleksible digitale løsninger som i kombinasjon med høykompetente fagpersoner vil bistå kundene til bedre likviditet og mindre hodebry.

Bankens viktigste fokus- og tiltaksområde er vekst. I eget distribusjonsapparat vil ny leder for Salg og Marked bidra til ytterligere struktur og systematikk i bearbeidingen av markedet. Ledende indikatorer på salg viser allerede resultater av prosjektene som er igangsatt. Banker merker nå i større grad effekten av innsatsen som er lagt ned i markedskommunikasjon ved at det mottas flere inngående henvendelser.

Strategiske samarbeidspartnere vil i framtiden være viktig for DeBank. Banker ønsker å samarbeide med framtidsrettede aktører som ser mulighetene vi sammen kan tilby kundene. Samarbeidet med Azets er et slikt samarbeid, hvor Azets og DeBank i fellesskap leverer løsninger som skaper økt kundeverdi. Fremfor å samarbeide med flest mulig, vil banken finne eksklusive samarbeidspartnere i ulike nisjer der det kan etableres tette strategiske bånd.

Den teknologiske utviklingen innenfor bankbransjen går svært raskt. Som liten bank må det jobbes smart for å henge med. Banker jobber p.t. med flere spennende løsninger som vil lanseres i løpet av 2018. Banker fortsetter med styrket tro på at digitalisering vil føre til effektivisering, men at dette må kombineres med rendyrking av kundedialogen som tilfører kundene verdi. Vi skal aldri slutte å snakke med kundene våre. Vi skal balansere det digitale og det analoge i tråd med kundenes modenhet.

For øvrig forventes det at likviditets- og kapitalstatusen i banken fortsatt vil være på et tilfredsstillende nivå.

De fremlagte tallene er ikke revidert av selskapets revisor.

Banker vil holde aksjonærer og andre oppdatert gjennom kvartals- og årsrapportering. Neste rapport er bankens årsrapport. Det vil i forbindelse med årsrapporten avholdes presentasjoner i Oslo 2.3.2018 og Trondheim 5.3.2018. Mer informasjon og invitasjon kommer.

Hendelser etter balansedato

Bankens gründer og CEO Inge Five har ytret ønske om å gå over i en annen rolle i banken. Camilla Sagmo Voje er konstituert som CEO inntil en endelig løsning er på plass.

Trondheim 15. februar 2018

Styret i DeBank ASA

Resultatregnskap

| <i>Beløp i tusen kroner</i> | Note | 31.12.2017 | Q4 2017 | Q3 2017 | Q2 2017 | Q1 2017 | 31.12.2016 |
|--|------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Renteinntekter og lignende inntekter | | 1 091 | 316 | 563 | 176 | 36 | 11 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | | 1 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | | 1 090 | 316 | 563 | 175 | 36 | 11 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | | 2 141 | 867 | 772 | 494 | 8 | 0 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | | 44 | 14 | 13 | 13 | 4 | 0 |
| Netto verdiendring på verdipapirer | | 326 | 15 | 13 | 227 | 71 | 0 |
| Netto andre driftsinntekter | | 2 423 | 868 | 772 | 708 | 75 | 0 |
| Sum driftsinntekter | | 3 513 | 1 184 | 1 335 | 883 | 111 | 11 |
| Lønn og generelle administrasjonskostnader | | 22 922 | 7 671 | 6 120 | 4 460 | 4 671 | 2 601 |
| Avskrivninger m.v av varige driftsmidler | | 1 367 | 747 | 608 | 9 | 3 | 0 |
| Andre driftskostnader | | 7 903 | 2 115 | 2 234 | 1 904 | 1 650 | 7 930 |
| Sum driftskostnader | | 32 192 | 10 533 | 8 962 | 6 373 | 6 324 | 10 531 |
| Resultat før tap | | -28 679 | -9 349 | -7 627 | -5 490 | -6 213 | -10 520 |
| Tap på utlån, garantier m.v. | 2 | 810 | 10 | 520 | 280 | 0 | 0 |
| Resultat før skattekostnad | | -29 489 | -9 359 | -8 147 | -5 770 | -6 213 | -10 520 |
| Skatt på ordinært resultat | | 8 426 | 2 261 | 2 035 | 1 510 | 2 620 | 2 811 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | | -21 063 | -7 098 | -6 112 | -4 260 | -3 593 | -7 709 |

Balanse

| Beløp i tusen kroner | Note | Q4 2017 | Q3 2017 | Q2 2017 | Q1 2017 | 31.12.2016 |
|--|------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| EIENDELER | | | | | | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid | | 62 581 | 75 198 | 89 300 | 122 324 | 16 719 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 2 | 25 250 | 23 784 | 18 908 | 57 | 0 |
| Nedskrivning på utlån | 2 | 810 | 800 | 280 | | |
| Netto utlån og fordringer på kunder | | 24 440 | 22 984 | 18 628 | 57 | 0 |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning | | 20 325 | 20 311 | 20 298 | 20 071 | 0 |
| Utsatt skattefordel | | 11 237 | 8 976 | 6 941 | 5 431 | 2 811 |
| Andre immaterielle eiendeler | | 16 183 | 13 125 | 10 806 | 3 601 | 0 |
| Varige driftsmidler | | 202 | 213 | 195 | 110 | 42 |
| Andre eiendeler | | 434 | 3 | 769 | 393 | 1 094 |
| Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter | | 587 | 1 013 | 694 | 539 | |
| Sum Eiendeler | | 135 989 | 141 823 | 147 631 | 152 526 | 20 666 |
| GJELD OG EGENKAPITAL | | | | | | |
| Gjeld | | | | | | |
| Annen gjeld | | 2 652 | 2 439 | 1 636 | 2 754 | 4 031 |
| Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter | | 2 016 | 965 | 1 464 | 981 | 0 |
| Sum gjeld | | 4 668 | 3 404 | 3 100 | 3 735 | 4 031 |
| Egenkapital | | | | | | |
| Aksjekapital | 3 | 4 503 | 4 503 | 4 503 | 4 503 | 1 143 |
| Overkursfond | 3 | 155 590 | 155 590 | 155 590 | 155 590 | 23 201 |
| Annen egenkapital | 3 | -7 709 | -7 709 | -7 709 | -7 709 | -7 709 |
| Årets resultat ikke disponert | 3 | -21 063 | -13 965 | -7 853 | -3 593 | |
| Sum egenkapital | | 131 321 | 138 419 | 144 531 | 148 791 | 16 635 |
| Sum Gjeld og egenkapital | | 135 989 | 141 823 | 147 631 | 152 526 | 20 666 |

NOTER TIL DELÅRSREGNSKAPET

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for banker, samt god regnskapsskikk.

Delårsregnskap er ikke revidert av bankens revisor.

NOTE 2 UTLÅN OG TAP PÅ UTLÅN

| <i>Beløp i tusen kroner</i> | 31.12.2017 |
|--|---------------|
| Brutto utlån til kunder | 25 250 |
| Individuelle nedskrivninger | -440 |
| Gruppenedskrivninger | -370 |
| Netto utlån til kunder | 24 440 |
| Tap på utlån | |
| Periodiens endring i individuelle nedskrivninger | 0 |
| Periodiens endring i gruppenedskrivninger | 10 |
| Periodens konstaterte tap | 0 |
| Periodens tap på utlån | 10 |
| Misligholdte utlån | |
| Brutto misligholdte utlån | 484 |
| Individuelle nedskrivninger | -440 |
| Netto misligholdte utlån | 44 |
| Øvrige tapsutsatte utlån | 0 |

NOTE 3 ENDRING I EGENKAPITAL

| <i>Beløp i tusen kroner</i> | Aksjekapital | Overkurs | Opptjent egenkapital | Årets resultat ikke disponert | Sum |
|-------------------------------|--------------|----------------|----------------------|-------------------------------|----------------|
| Egenkapital pr. 1.1. | 1 143 | 23 201 | -7 709 | 0 | 16 635 |
| Emisjon 2017 | 3 360 | 132 389 | | | 135 749 |
| Årets resultat ikke disponert | | | | -21 063 | -21 063 |
| Egenkapital pr. 31.12. | 4 503 | 155 590 | -7 709 | -21 063 | 131 321 |

NOTE 4 KAPITALDEKNING

| <i>Beløp i tusen kroner</i> | 31.12.2017 |
|---|----------------|
| Aksjekapital | 4 503 |
| Overkursfond | 155 590 |
| Opptjent egenkapital | -28 772 |
| Sum egenkapital | 131 321 |
| Fradrag i ren kjernekapital | -23 374 |
| Ren kjernekapital | 107 947 |
| | |
| Kjernekapital | 107 947 |
| | |
| Ansvarlig kapital | 107 947 |
| | |
| Eksponeringskategori (vektet verdi) | |
| Institusjoner | 12 516 |
| Foretak | 23 956 |
| Forfalte engasjement | 726 |
| Øvrige engasjement | 1 223 |
| Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko | 38 421 |
| | |
| Beregningsgrunnlag for markedsrisiko | - |
| Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko | 28 125 |
| Beregningsgrunnlag | 66 546 |
| | |
| Kapitaldekning | 162,2 % |
| Kjernekapitaldekning | 162,2 % |
| Ren kjernekapitaldekning | 162,2 % |